

LA  
Partiu  
[Signature]



ESCOLA BÁSICA E SECUNDÁRIA  
**TOMÁS DE BORBA**

## **RELATÓRIO DE ANÁLISE**

**EXECUÇÃO ORÇAMENTAL  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Exercício de 2017

**ESCOLA BÁSICA E SECUNDÁRIA  
TOMÁS DE BORBA**



A  
P  
Parás

## ÍNDICE

1	INTRODUÇÃO	3
2	SALDOS DE GERÊNCIA	4
3	EXECUÇÃO ORÇAMENTAL	5
3.1	EXECUÇÃO DA DESPESA	5
3.2	EXECUÇÃO DA RECEITA	6
4	ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	7
4.1	CONTAS DE BALANÇO	7
4.2	CONTAS DE RESULTADOS	9
5	INDICADORES ECONÓMICOS E FINANCEIROS	10

## ANEXOS

- BALANÇO DO EXERCÍCIO DE 2017
- DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DE 2017
- BALANÇO FUNCIONAL DE 2017
- DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS FUNCIONAL DE 2017
- QUADRO DE INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS



A  
Período  
[assinatura]

## 1 INTRODUÇÃO

O presente relatório incide sobre a análise da execução orçamental e sobre a análise às demonstrações financeiras (balanço e demonstração dos resultados) previstas no POC Educação

Na leitura dos comentários, em particular sobre os indicadores económicos e financeiros, deve ter-se em consideração que a Escola Básica e Secundária Tomás de Borba está integrada no setor público administrativo e que, por isso, obtém financiamento do Orçamento de Estado.

Estas circunstâncias condicionam a interpretação sobre os indicadores relacionados com a solvabilidade, endividamento e equilíbrio financeiro.



HA  
París

## 2 SALDOS DE GERÊNCIA

A conta de gerência relativa a 31 de dezembro de 2017 apresentou um valor global de 12.251.433,95 € e sintetiza-se no seguinte quadro de fluxos:

<hr/>	
1. Saldo da gerência anterior:	
De dotações orçamentais (OE)	4 251,73
De receitas próprias	
De operações de tesouraria	
	<hr/>
	4 251,73
2. Recebimentos na gerência:	
De dotações orçamentais (OE)	9 987 903,51
De receitas próprias	
De operações de tesouraria	2 259 278,71
	<hr/>
	12 247 182,22
<b>TOTAL</b>	<hr/>
	<b>12 251 433,95</b>
3. Pagamentos na gerência:	
De dotações orçamentais (OE)	9 986 923,08
De receitas próprias	
Importâncias entregues ao Estado - Dotações da gerência anterior	4 251,73
De operações de tesouraria	2 259 278,71
	<hr/>
	12 250 453,52
4. Saldo para a gerência seguinte (1+ 2 - 3):	
De dotações orçamentais (OE)	980,43
De receitas próprias	
De operações de tesouraria	
	<hr/>
	980,43
<b>TOTAL</b>	<hr/>
	<b>12 251 433,95</b>

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo resultante da execução orçamental foi de 980,43€ (1.743,36 € no final de 2016) proveniente de dotações orçamentais (OE).

### 3 EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

#### 3.1 EXECUÇÃO DA DESPESA

Na presente gerência a despesa executada totalizou 9.986.923,08 € enquanto a despesa corrigida totalizou 10.003.058,00 €, traduzindo-se num grau de execução orçamental de 99,84%. As despesas correntes representaram 100,00% da despesa corrigida (GRÁFICO 3-1).

GRÁFICO 3-1 – DESPESA EXECUTADA VS DESPESA CORRIGIDA

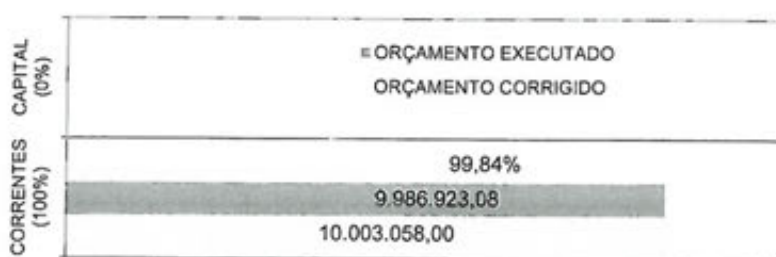


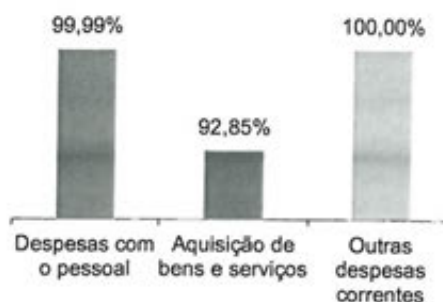
GRÁFICO 3-2 – DESPESA CORRIGIDA



Considerando as despesas corrigidas por agrupamento, constatou-se que houve mais preponderância das despesas com o pessoal (97,70%) (GRÁFICO 3-2).

Quando analisada por agrupamento, a despesa executada apresentou diferentes graus de execução orçamental: 99,99% para as despesas com o pessoal; 92,85% para as despesas com aquisição de bens e serviços; e 100,00% para as despesas com outras despesas correntes (GRÁFICO 3-3).

GRÁFICO 3-3 – DESPESA EXECUTADA POR AGRUPAMENTO





H  
Santos  
[Signature]

### 3.2 EXECUÇÃO DA RECEITA

Na presente gerência a receita executada totalizou 9.987.903,51 €, enquanto a receita corrigida totalizou 10.003.058,00 €, representando um grau de execução orçamental de 99,85%. As receitas correntes representaram 100,00% da receita corrigida (GRÁFICO 3-4).

GRÁFICO 3-4 – RECEITA CORRENTE VS RECEITA DE CAPITAL



## 4 ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Na análise das demonstrações financeiras (em anexo) deve ter-se em consideração que as mesmas reportam a 31 de dezembro de 2017 e que são apresentados valores comparativos com as demonstrações financeiras do exercício anterior.

O conteúdo e a interpretação dos indicadores económico-financeiros utilizados na análise encontram-se no final deste relatório.

### 4.1 CONTAS DE BALANÇO

O ativo líquido, no valor 346.970,02 €, é composto por imobilizado (7,70%), por dívidas de terceiros - curto prazo (9,72%) e por disponibilidades (82,58%) (GRÁFICO 4-1 e Balanço Funcional).

As disponibilidades são constituídas pelo saldo na conta de depósitos em instituições financeiras (286.513,75 €). As dívidas de terceiros - curto prazo são constituídas pelo saldo de outros devedores (33.740,22 €). O imobilizado é composto pelo saldo de imobilizações corpóreas (26.716,05 €).

GRÁFICO 4-1 – COMPOSIÇÃO DO ATIVO

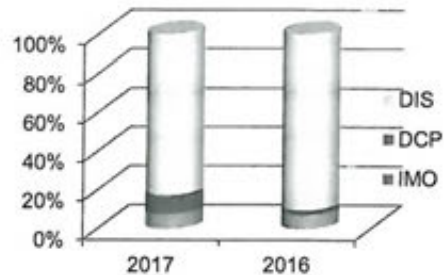
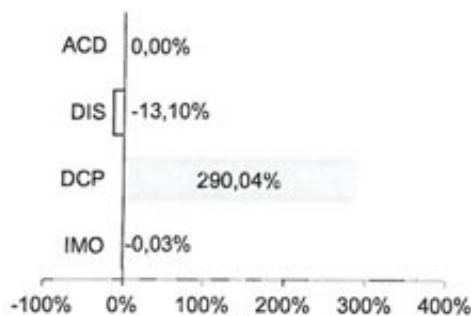


GRÁFICO 4-2 – EVOLUÇÃO DO ATIVO



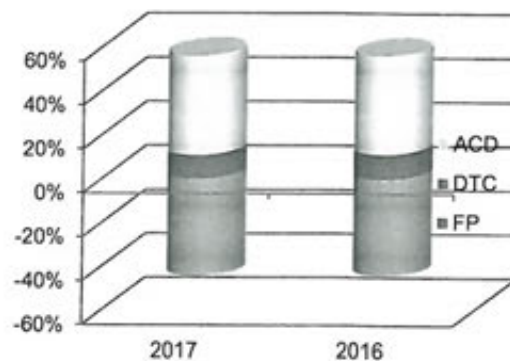
Relativamente ao exercício anterior, o ativo líquido diminuiu 18.093,67 € (4,96%) o que se explica pelas diminuições no imobilizado líquido em 7,58 € (0,03%) e na conta no Tesouro, depósitos em instituições financeiras e caixa em 43.175,91 € (13,10%) e pelo aumento nas dívidas de terceiros - curto prazo em 25.089,82 € (290,04%) (GRÁFICO 4-2 e Balanço Funcional).

Verificou-se uma diminuição do passivo de 27.835,78 €, resultante das diminuições dos acréscimos e diferimentos do passivo em 9.749,69 € e das dívidas a terceiros a curto prazo em 18.086,09 €.

Por outro lado, verificou-se um aumento nos fundos próprios de 9.742,11 € (Balanço Funcional). O fundo de manei necessário aumentou 43.175,91 €, tendo-se verificado uma variação negativa na tesouraria de 33.426,22 € (Quadro de indicadores económico-financeiros).

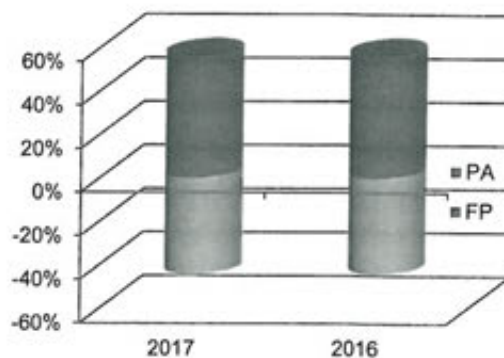
Em 31 de dezembro de 2017, as dívidas a terceiros de curto prazo representavam 92,30% (92,68% em 2016) do ativo e os acréscimos e diferimentos representavam 389,77% (373,12% em 2016) do ativo (GRÁFICO 4-3 e Quadro de indicadores económico-financeiros).

GRÁFICO 4-3 – COMPOSIÇÃO DOS FUNDOS PRÓPRIOS E DO PASSIVO



No mesmo período, os fundos próprios foram negativos, o que evidencia uma fraca solvabilidade e uma estrutura financeira caracterizada por uma forte componente de fundos alheios (GRÁFICO 4-4).

GRÁFICO 4-4 – ESTRUTURA DE CAPITAIS



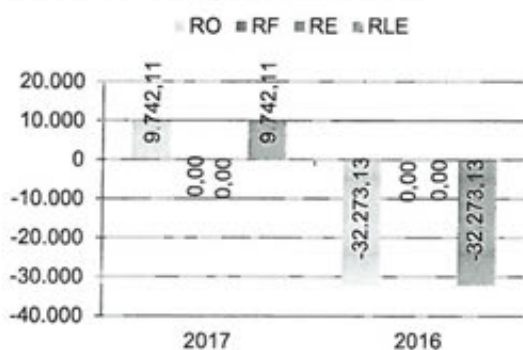


*Handwritten signature and initials in blue ink.*

## 4.2 CONTAS DE RESULTADOS

Os resultados líquidos do período foram positivos em 9.742,11 €, tendo contribuído para este resultado o facto de se terem verificado resultados operacionais positivos no mesmo montante (GRÁFICO 4-5 e Demonstração dos Resultados Funcional).

GRÁFICO 4-5 – EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS



O GRÁFICO 4-5 mostra o comportamento dos vários tipos de resultados nos exercícios de 2016 e 2017. Os resultados operacionais sofreram uma variação positiva de 42.015,24€.

Os indicadores cash-flow e meios libertos de exploração aumentaram em relação ao exercício anterior. O cash-flow foi positivo em 9.773,29 € (negativo em 37.855,13 € no exercício de 2016) e os meios libertos de exploração foram positivos em 9.773,29 € (negativos em 37.855,13 € no exercício de 2016) (GRÁFICO 4-6 e Demonstração dos Resultados Funcional).

GRÁFICO 4-6 – CASH-FLOW E MEIOS LIBERTOS DE EXPLORAÇÃO



Ao nível da estrutura de custos merece destaque o peso dos custos com o pessoal, os quais representam 97,90% do total dos proveitos (Demonstração dos Resultados Funcional).

## 5 INDICADORES ECONÓMICOS E FINANCEIROS

**Liquidez Geral** – Determinada pelo quociente entre o ativo circulante e o passivo circulante é um indicador de cobertura do passivo exigível a menos de um ano pelo ativo convertível em dinheiro no prazo de um ano, sendo que parte do ativo poderá corresponder a meios líquidos.

**Liquidez Imediata** – Determinada pelo quociente entre as disponibilidades e o passivo circulante é um indicador que pretende medir a capacidade de fazer face a compromissos exigíveis a muito curto prazo.

**Fundo de maneiço líquido** – Determinado pela diferença entre o ativo e o passivo circulante, quando conjugado com o fundo de maneiço necessário, é um indicador que permite aferir acerca do equilíbrio financeiro.

**Rotação do ativo líquido** – Determinada pelo quociente entre o total dos proveitos de exploração (extrapolados para valores anuais) e o ativo líquido, é um indicador que mede a eficiência e a eficácia na utilização dos ativos (fixos e de curto prazo).

**Rotação de clientes, contribuintes e utentes** – Determinada pelo quociente entre o total dos proveitos de exploração (extrapolados para valores anuais) e o saldo de clientes, contribuintes e utentes, é um indicador que mede a eficiência na gestão dos recebimentos.

**Endividamento** – Medido pela razão entre o total passivo e o ativo líquido é um indicador do grau de cobertura do ativo líquido por capitais alheios. Quando analisado isoladamente, este indicador não constitui um aferidor de endividamento excessivo, sendo necessário conjugá-lo com a estrutura do passivo e com o grau de cobertura do serviço da dívida<sup>1</sup>.

**Autonomia financeira** – Medida pela razão entre o total dos fundos próprios e o ativo líquido é um indicador do grau de cobertura do ativo líquido pelos fundos próprios. A informação a extrair é complementar àquela que se infere do endividamento.

**Solvabilidade** – Medida pela razão entre o total dos fundos próprios e o total do passivo é um

<sup>1</sup> Este indicador mede a cobertura do serviço da dívida (juros de financiamento e funcionamento adicionados de amortizações de capital) pelos meios libertos de exploração líquidos de impostos sobre o rendimento do exercício.

indicador do grau de cobertura dos capitais alheios pelos fundos próprios.

**Fundo de maneo necessário** – Mede a diferença entre as necessidades financeiras de exploração (conjunto de elementos ativos fundamentais para o desenvolvimento da atividade) e os recursos financeiros de exploração (conjunto de elementos passivos decorrentes da atividade).

**Tesouraria** – Mede a diferença entre o fundo de maneo líquido e o fundo de maneo necessário e é um indicador de equilíbrio financeiro estrutural. Considera-se que existe equilíbrio financeiro quando a tesouraria é positiva.

**Rentabilidade do ativo líquido** – Medida pelo quociente entre o resultado líquido do exercício e o ativo líquido é um indicador de desempenho que afere o retorno do ativo líquido.

**Rentabilidade dos fundos próprios** – Medida pelo quociente entre o resultado líquido do exercício e o total dos fundos próprios é um indicador de desempenho que afere o retorno dos fundos próprios.

**Meios libertos de exploração** – Medidos pelo somatório dos resultados de exploração com as amortizações e provisões do exercício são um indicador de desempenho e afere a capacidade da entidade para gerar fluxos operacionais.

**Cash-flow** – Medido pelo somatório dos resultados líquidos do exercício com as amortizações e provisões do exercício é um indicador de desempenho e afere a capacidade da entidade para gerar fluxos operacionais e financeiros.

**Equação de Dupont** – Equação que mostra a composição da rentabilidade dos fundos próprios, considerando o produto de três indicadores que para ela concorrem: margem líquida sobre vendas, rotação do ativo líquido e multiplicador dos fundos próprios.

**Margem líquida sobre vendas** – Medida pelo quociente entre os resultados líquidos do exercício e o total dos proveitos de exploração é um indicador de rentabilidade que mede a sua contribuição para a rentabilidade dos fundos próprios.



*Handwritten signature and initials in blue ink.*

**Rotação do ativo líquido** – Medida pelo quociente entre o total dos proveitos de exploração e o ativo líquido que mede a contribuição da rotatividade do ativo líquido para a rentabilidade dos fundos próprios.

**Multiplicador dos fundos próprios** – Medido pelo quociente entre o ativo líquido e total dos fundos próprios afere em que medida a estrutura financeira (fundos próprios versus capitais alheios) contribui para a rentabilidade dos fundos próprios.